

## 深圳市联域光电股份有限公司

### 上市首日风险提示公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

#### 特别风险提示：

本次发行价格 41.18 元/股对应的 2022 年扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润摊薄后市盈率为 22.63 倍，高于中证指数有限公司发布的同行业最近一个月静态平均市盈率 18.78 倍，存在未来估值水平向行业平均市盈率回归、股价下跌给投资者带来损失的风险。本公司提请投资者关注投资风险，审慎研判发行定价的合理性，理性做出投资决策。

经深圳证券交易所《关于深圳市联域光电股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上〔2023〕1032 号）同意，深圳市联域光电股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）首次公开发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所主板上市，证券简称为“联域股份”，证券代码为“001326”。本次公开发行的 1,830.00 万股人民币普通股股票，全部为新股发行，不涉及老股转让，自 2023 年 11 月 9 日起在深圳证券交易所上市交易。

本公司郑重提请投资者注意：投资者应充分了解股票市场及本公司披露的风险因素，切实提高风险意识，在新股上市初期切忌盲目跟风“炒新”，应当审慎决策、理性投资。

现将有关事项提示如下：

一、公司近期经营情况正常，内外部经营环境未发生重大变化，目前不存在应披露而未披露的重大事项。

二、经查询，公司、控股股东和实际控制人不存在关于公司的应披露而未披露的重大事项，公司近期不存在重大对外投资、资产收购、出售计划或其他筹划阶段的重大事项。公司募集资金投资项目按招股说明书披露的计划实施，未发生重大变化。

三、本次发行价格 41.18 元/股对应的 2022 年扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润摊薄后市盈率为 22.63 倍，高于中证指数有限公司发布的同行业最近一个月静态平均市盈率 18.78 倍，存在未来估值水平向行业平均市盈率回归、股价下跌给投资者带来损失的风险。本公司提请投资者关注投资风险，审慎研判发行定价的合理性，理性做出投资决策。

#### 四、主要财务数据及财务指标

本公司聘请天健会计师事务所（特殊普通合伙），对公司 2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日、2022 年 12 月 31 日、2023 年 6 月 30 日的合并及母公司资产负债表，2020 年度、2021 年度、2022 年度、2023 年 1-6 月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（天健审（2023）7-643 号）。

根据该审计报告，公司报告期内合并报表主要财务数据如下：

##### （一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2023.6.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
流动资产合计	78,378.79	68,194.65	80,438.54	39,343.85
非流动资产合计	27,373.86	18,071.11	13,199.47	2,229.51
资产总计	105,752.65	86,265.77	93,638.01	41,573.36
流动负债合计	48,619.20	39,846.52	60,868.00	25,754.66
非流动负债合计	10,256.51	7,307.40	7,800.57	76.95
负债合计	58,875.71	47,153.92	68,668.57	25,831.61
归属于母公司所有者权益合计	46,876.94	39,111.85	24,969.44	15,741.76
所有者权益合计	46,876.94	39,111.85	24,969.44	15,741.76
负债和所有者权益总计	105,752.65	86,265.77	93,638.01	41,573.36

##### （二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
营业收入	64,059.23	109,048.31	122,542.63	63,237.97
营业利润	8,335.35	14,957.73	11,831.10	6,831.16
利润总额	8,335.24	14,941.49	11,848.80	6,811.92
净利润	7,444.86	13,426.95	10,639.20	5,904.60

归属于母公司所有者的净利润	7,444.86	13,426.95	10,639.20	5,904.60
扣除非经常性损益后归属于母 公司股东的净利润	7,339.28	13,318.47	9,588.98	5,490.75

### (三) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
经营活动产生的现金流量净额	5,557.09	18,795.40	6,448.43	5,448.33
投资活动产生的现金流量净额	-8,351.90	-6,972.05	-1,046.58	-1,440.82
筹资活动产生的现金流量净额	-332.49	-2,324.75	-3,965.83	-6,325.00
汇率变动对现金及现金等价物的影 响	1,049.71	1,527.75	-436.91	-710.82
现金及现金等价物净增加额	-2,077.59	11,026.35	999.10	-3,028.31

### (四) 主要财务指标

项目	2023.6.30/2023年 1-6月	2022.12.31/ 2022年度	2021.12.31/ 2021年度	2020.12.31/ 2020年度
流动比率（倍）	1.61	1.71	1.32	1.53
速动比率（倍）	1.26	1.29	0.85	1.04
资产负债率（母公司，%）	50.07	50.38	71.10	59.87
资产负债率（合并，%）	55.67	54.66	73.33	62.13
利息保障倍数（倍）	45.09	39.19	34.00	-
应收账款周转率（次）	2.43	4.36	6.31	7.76
存货周转率（次）	2.76	3.59	4.69	4.35
息税折旧摊销前利润（万元）	10,433.68	18,702.72	14,765.99	7,093.80
归属于公司股东的净利润（万 元）	7,444.86	13,426.95	10,639.20	5,904.60
归属于公司股东扣除非经常性 损益后的净利润（万元）	7,339.28	13,318.47	9,588.98	5,490.75
研发投入占营业收入的比例 （%）	5.72	5.07	3.68	4.00
每股经营活动产生的现金流量 净额（元/股）	1.01	3.42	1.17	4.17
每股净现金流量（元/股）	-0.38	2.01	0.18	-2.32
归属于公司股东的每股净资产 （元/股）	8.54	7.12	4.55	12.05

## 五、财务报告审计截止日后的经营状况及主要财务信息

### (一) 审计截止日后的生产经营情况未发生重大变化

公司财务报告审计截止日为2023年6月30日。财务报告审计截止日至本公告披露日，公司整体经营情况正常。公司经营模式、主要原材料及其采购价格、

主要产品及其销售价格、主要客户和供应商构成、税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项等均未发生重大不利变化。

## (二) 2023 年第三季度公司经营情况和财务状况

公司第一届董事会第二十一次会议审议通过了公司 2023 年第三季度财务报表。公司 2023 年第三季度财务报表未经审计，公司上市后不再另行披露 2023 年第三季度报告，敬请投资者注意。

公司 2023 年第三季度主要会计数据和财务指标如下：

项目	2023.9.30	2022.12.31	本报告期末比上年度 期末增减比例
流动资产（万元）	84,728.66	68,194.65	24.25%
流动负债（万元）	50,013.21	39,846.52	25.51%
总资产（万元）	113,634.62	86,265.77	31.73%
资产负债率（母公司）	47.66%	50.38%	-2.72%
资产负债率（合并）	53.30%	54.66%	-1.36%
归属于公司股东的所有者权益（万元）	53,070.06	39,111.85	35.69%
归属于母公司股东的每股净资产（元/股）	9.67	7.12	35.69%
项目	2023 年 1-9 月	2022 年 1-9 月	本报告期比上年同期 增减比例
营业收入（万元）	104,268.79	83,387.00	25.04%
营业利润（万元）	14,763.22	12,568.75	17.46%
利润总额（万元）	14,775.55	12,563.86	17.60%
归属于公司普通股股东的净利润（万元）	13,358.77	10,655.28	25.37%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润（万元）	13,168.76	10,680.74	23.29%
基本每股收益（元/股）	2.43	1.94	25.37%
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	2.40	1.95	23.29%
加权平均净资产收益率	28.98%	34.93%	-5.95%
扣除非经常性损益后的加权净资产收益率	28.57%	35.02%	-6.45%
经营活动产生的现金流	11,103.05	13,053.67	-14.94%

量净额（万元）			
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	2.02	2.38	-14.94%

注：资产负债率（母公司）、资产负债率（合并报表）、加权平均净资产收益率和扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率的本报告期比上年同期增减比例为两期数的差值。

截至 2023 年 9 月 30 日，公司流动资产为 84,728.66 万元，较上年末增长 24.25%；流动负债为 50,013.21 万元，较上年末增长 25.51%；公司资产总额为 113,634.62 万元，较上年末增长 31.73%，主要系应收账款增长及随着募集资金投资项目的推进，期末在建工程增加所致；归属于公司股东的所有者权益为 53,070.06 万元及归属于母公司股东的每股净资产为 9.67 元/股，分别较上年末增长 35.69%及 35.69%，主要系公司业务规模和利润规模的增长。

公司 2023 年 1-9 月营业收入为 104,268.79 万元，较上年同期增长 25.04%；营业利润为 14,763.22 万元，较上年同期增长 17.46%；利润总额为 14,775.55 万元，较上年同期增长 17.60%；归属于公司普通股股东的净利润为 13,358.77 万元，较上年同期增长 25.37%；扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润为 13,168.76 万元，较上年同期增长 23.29%。公司业务发展良好，随着下游客户采购需求有所增加，公司接单量逐步增加，经营业绩稳步上升。

### （三）2023 年全年经营业绩预计情况

结合公司的实际经营状况，经初步测算，公司对 2023 年度的业绩预计情况如下：

项目	2023 年度	2022 年度	变动比例
营业收入（万元）	120,000 ~ 140,000	109,048.31	10.04% ~ 28.38%
净利润（万元）	11,500 ~ 14,000	13,426.95	-14.35% ~ 4.27%
归属于母公司股东的净利润（万元）	11,500 ~ 14,000	13,426.95	-14.35% ~ 4.27%
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润（万元）	11,300 ~ 13,800	13,318.47	-15.16% ~ 3.62%

注：2023 年全年业绩预测不考虑汇兑损益的影响。

自 2022 年四季度开始，公司接单量逐步增加，在手订单不断攀升，截至 2023 年 6 月末，公司在手订单金额为 3.03 亿元，预计全年收入整体呈稳定增长趋势。

随着收入的稳定增长，预计 2023 年全年净利润规模较上年同期将整体保持稳定，但由于：（1）人民币汇率形成机制进一步市场化，公司无法准确预判未

来汇率波动情况，因此公司 2023 年业绩预计未包括汇兑损益的影响；（2）2022 年度净利润已包含汇兑收益的影响，使得 2022 年度同期净利润基数较高，若剔除 2022 年汇兑收益 2,838.72 万元的影响，公司 2023 年度净利润同比变动区间为 8.61%~32.22%，与收入变动趋势一致。（3）目前美元兑人民币汇率已处于近期高位，不排除四季度美元兑人民币汇率发生较大波动，冲抵一部分汇兑收益。综上，出于谨慎性考虑，公司预计 2023 年全年净利润规模较上年同期将整体保持稳定。

公司上述 2023 年业绩情况系初步测算和分析结果，未经会计师审阅或审计，亦不构成公司盈利预测或业绩承诺。

## **六、公司特别提醒投资者关注以下风险因素**

### **（一）营业收入下滑的风险**

报告期各期，公司主营业务收入分别为 63,014.09 万元、122,148.16 万元、108,726.92 万元和 63,897.90 万元，2020-2022 年复合增长率为 31.36%，增长速度较快，其中，2021 年，随着与公司合作的深入，部分存量客户大幅增加原有品类的采购或新增采购品类，叠加部分客户于报告期内进入到批量供货阶段、采购量快速增加，导致公司收入快速增长。同时，受海运资源紧张、大宗商品价格上涨、芯片紧缺等多个阶段性或者偶发性因素的共同影响，下游客户普遍加大采购，2021 年下游照明应用市场需求出现超预期增长，进一步促进公司主营业务收入快速增长；2022 年公司主营业务收入有所下降，主要原因系前述因素得到缓解，市场预期回归理性，客户持续消化前期采购形成的库存，客户下单较上年有所回落，导致收入略有下降。2023 年 1-6 月公司主营业务收入同比有所上升，主要系随着客户库存持续消化，客户下单逐步恢复并较上年同期有所增长所致。与此同时，公司 2023 年 1-6 月产品单价也出现进一步下降的趋势，如未来产品单价继续下降或者单价下降而销量未能有所提升，公司可能面临营业收入下滑的风险。

公司所处的户外、工业等 LED 照明行业市场空间广阔且处于快速发展阶段，但受全球经济下行风险增加、地缘政治冲突等因素的影响，我国外贸企业面临外需走弱、风险加大等多重挑战。随着前述因素得到缓解，市场预期逐步回归理性，若未来外需持续走弱，公司可能面临在手订单下降、营业收入大幅下滑的风险。

### **（二）重要客户流失、订单需求下降的风险**

公司的主要客户包括朗德万斯（LEDVANCE）、RAB 照明（RAB LIGHTING）、KEYSTONE、SATCO 等北美及全球知名照明企业，报告期内，前五大客户收入占主营业务收入的比重分别为 33.41%、32.29%、34.11%和 38.29%。经过长期合作，公司已与主要客户形成了较为稳定的合作关系，但是如果未来公司在产品设计开发、交付效率、产品质量、响应速度、产品价格等方面无法持续满足客户的要求，或者竞争对手推出了更具有竞争力的产品，或者下游市场需求大幅降低，客户可能会减少对公司的订单或者变更供应商，公司将面临重要客户流失的风险，进而对公司的经营业绩的持续性和稳定性产生不利影响。

### （三）毛利率下降的风险

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 23.93%、19.88%、24.21%和 24.70%。未来如果产品销售价格下降、汇率波动加剧、主要材料价格大幅上升或是公司不能持续为客户提供具有竞争力的新产品，公司产品的毛利率将面临下降的风险，进而对公司盈利能力产生不利影响。

### （四）出口业务风险

报告期各期，公司境外销售收入占主营业务收入比例分别为 93.67%、94.19%、94.17%和 94.55%，占比较高。主要销售国贸易政策变化、汇率变动等因素对公司经营业绩有较大影响：

#### 1. 主要销售国贸易政策变化风险

近年来，伴随着全球产业格局的深度调整，部分西方发达国家开始推动中高端制造业回流。我国中高端制造业在不断发展壮大过程中，面临着国际贸易摩擦和贸易争端。受中美贸易摩擦影响，公司出口至美国的 LED 灯具及部分 LED 光源涉及加征关税，主要适用税率为 25%，一定程度上提高了美国客户的采购成本并可能传导至公司产品价格。报告期内，公司对美国客户销售收入金额分别为 45,966.25 万元、93,351.01 万元、86,257.69 万元和 51,584.56 万元，占主营业务收入的比例分别为 72.95%、76.42%、79.33%和 80.73%。如果未来中美贸易摩擦或公司产品出口的其他主要国家或地区的贸易政策发生重大变化，对公司产品进一步实施加征关税或实施反倾销、反补贴等政策，导致产品销售环境发生不利变化，将会对公司的生产经营造成不利影响。

#### 2. 汇率变动风险

报告期内，公司外销收入分别为 59,024.95 万元、115,049.03 万元、

102,383.57万元和60,416.02万元,占当期主营业务收入的比例分别为93.67%、94.19%、94.17%和94.55%,公司外销收入主要以美元作为结算货币。

近年来,人民币汇率形成机制进一步市场化,未来人民币汇率可能会受到国内外政治、经济环境等宏观因素的影响,人民币对美元的汇率弹性进一步增加。人民币汇率波动,一方面影响公司产品出口销售价格,另一方面也会使公司产生汇兑损益。报告期各期,受人民币对美元汇率变动影响,公司汇兑损益金额(负数为损失)分别为-1,390.49万元、-836.90万元、2,838.72万元和1,675.55万元,占当期利润总额的比例分别为-20.41%、-7.06%、19.00%和20.10%,对公司利润总额影响较大。如果未来人民币出现大幅升值,将影响公司海外市场销售的价格竞争力,并造成汇兑损失,从而对公司的营业收入和利润产生不利影响。

### **3. 出口税收政策变化的风险**

公司产品以外销为主,报告期内,公司享受的出口退税及留抵退税累计金额分别为5,343.26万元、11,645.97万元、8,878.14万元和5,103.01万元,占营业收入比重分别为8.45%、9.50%、8.14%和7.97%。公司出口产品享受国家出口退税政策,若未来国家对公司产品的出口退税率进行较大幅度的下调,可能会在一定程度上影响公司的盈利能力。

#### **(五) 境外销售区域集中的风险**

公司产品以外销为主,境外销售区域集中于北美地区。报告期各期,公司对北美地区客户销售收入占主营业务收入的比例分别为81.11%、86.69%、87.86%和87.93%。如果未来该地区的政治和经济环境、行业市场环境、产业政策或贸易政策等因素发生重大不利变化,将对公司的经营业绩造成不利影响。

#### **(六) 外部环境变化的风险**

商务部指出,进入2023年全球经贸形势变得极其严峻,下行压力明显加大。我国外贸领域的主要矛盾,从去年的供应链受阻、履约能力不足,已经转变为当前的外需走弱、订单下降;公司产品主要销往北美地区,报告期内,公司对北美地区客户销售收入占主营业务收入的比例超过80%,世界贸易组织预计2023年北美地区贸易增速下降,将对公司对北美地区出口产生一定影响;此外,在中美贸易摩擦、俄乌危机冲击之下,中国照明供应链外溢风险依旧存在。户外、工业LED照明产品在北美渗透率相对较低,未来整体市场需求依然较大,但若公司无法有效应对前述外部环境的变化,将对公司的经营业绩的持续性和稳定性产生重

大不利影响。

### （七）场地租赁风险

截至 2023 年 6 月末，联域股份及其子公司正在租赁的 30 项境内物业中，出租方未取得房屋产权证的物业共有 20 项。公司租用的房屋未来不排除因当地政府土地规划发生调整，或因产权存在瑕疵、房屋拆迁改建等原因而被要求拆迁，公司可能面临租赁提前终止、另行租赁经营和办公场所的风险，将可能给公司的短期经营带来一定的不利影响。

上述风险为公司主要风险因素，将直接或间接影响本公司的经营业绩，请投资者特别关注公司《首次公开发行股票并在主板上市招股说明书》“重大事项提示”、“第三节风险因素”等相关章节，并特别关注上述风险的描述。

敬请广大投资者注意投资风险，理性投资。

特此公告。

深圳市联域光电股份有限公司

董 事 会

2023 年 11 月 9 日